

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

AF GRUPPEN ASA

Den 13. mai 2026 kl. 10:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA i selskapets lokaler i Standardveien 1, Oslo.

Til stede i selskapets lokaler var Morten Grongstad (styrets leder), Amund Tøftum (konsernsjef) og Anny Øen (CFO). Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer samt selskapets revisor, Thomas Whyte Gaardsø fra PwC, var også til stede.

79 140 946 aksjer var representert på generalforsamlingen, inkludert aksjer representert ved fullmakt eller gjennom forhåndsstemming, tilsvarende 69,64 % av totalt antall stemmeberettigede aksjer. Oversikt over avstemningsresultat på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Morten Grongstad, som ønsket aksjonærene velkommen til møtet.

2. Valg av møteleder og minst en person til å medundertegne protokollen

Styrets leder, Morten Grongstad, ble valgt til møteleder. Lars Chr. Paulsen ble valgt til protokollfører og Ann-Cathrin Aasen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkalling. Innkalling og dagsorden ble således lovlig godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4. Orientering om virksomheten

Konsernsjef, Amund Tøftum, ga en kort orientering om selskapets utvikling siden siste ordinære generalforsamling.

5. Orientering om styrets arbeid, arbeidet i revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget

Styrets leder orienterte kort om styrets arbeid og viste for øvrig til styrets beretning og rapporter fra utvalgene som fulgte innkallingen til generalforsamlingen.

6. Rådgivende avstemning om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jfr. allmennaksjeloven § 6-16b

Styrets leder redegjorde for styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Følgende vedtak ble fattet:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025.

7. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2025, herunder konsernregnskapet og utdeling av utbytte, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Årsregnskapet og årsberetningen for 2025 for morselskap og konsernet ble godkjent, og styrets forslag om utdeling av utbytte med NOK 6,50 pr. aksje ble vedtatt. Utbytte for egne eide aksjer vil ikke bli utdelt. Utbyttet blir utbetalt den 22. mai 2026.

Møteleder orienterte deretter om redegjørelsen for foretaksstyring gitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b, inntatt i årsrapporten fra side 72. Det ble ikke reist noen innsigelser mot redegjørelsen.

8. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til godtgjørelse til revisor. Revisors honorar blir således fastsatt etter regning.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til styret for regnskapsåret 2025

Generalforsamlingen vedtok honorarer for 2025 til følgende:

Styrets leder	NOK 648 000
Øvrige styremedlemmer	
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 386 000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 330 000
Utvalgsleder	
Kompensasjonsutvalg	NOK 95 000
Revisjonsutvalg	NOK 130 000
Utvalgsmedlemmer	
Kompensasjonsutvalg	NOK 78 000
Revisjonsutvalg	NOK 102 000

10. Valg av styre

Leder for valgkomiteen henviste til valgkomiteens rapport som var vedlagt innkalling til generalforsamling. Etter komiteens innstilling ble alle styremedlemmer gjenvalgt. Følgende styremedlemmer ble således valgt av aksjonærene:

Øistein Andresen, styremedlem (gjenvalgt)
Harris, Anne, styremedlem (gjenvalgt)
Djoudat, Saloume, styremedlem (gjenvalgt)
Veiby, Erik T, styremedlem (gjenvalgt)
Holth, Kristian, styremedlem (gjenvalgt)
Ebbesen, Marianne G., styremedlem (gjenvalgt)

Grongstad, Morten, styremedlem (gjenvolgt)

Morten Grongstad ble gjenvolgt som styrets leder.

11. Valg av valgkomité

Etter valgkomiteens innstilling ble følgende valgkomité valgt:

Holth, Fredrik (gjenvolgt)
Stray, Christina (gjenvolgt)
Fjeld, Tor Øivind jr. (gjenvolgt)
Engeland, Roar (gjenvolgt)

Roar Engeland ble gjenvolgt som komitéens leder.

12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomité for regnskapsåret 2025

Etter innstilling fra valgkomiteen fastsatte generalforsamlingen følgende honorar for valgkomitéen for 2025:

Leder av valgkomitéen	NOK 65 000
Valgkomitéens medlemmer	NOK 51 000

13. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret har foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer.

Følgende vedtak ble fattet:

Styret gis fullmakt til å foreta erverv av selskapets egne aksjer, herunder etablere avtalepant.

Den høyeste pålydende verdien av de aksjene som selskapet kan erverve er NOK 568 357, dog til enhver tid innenfor de rammer som er satt i allmennaksjeloven § 9-2. Det minste beløp som kan betales for en aksje er NOK 0,05. Det høyeste beløp som kan betales for en aksje er NOK 300,-.

Ved kjøp og salg av egne aksjer skal selskapet søke å oppnå en gunstigst mulig pris. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje, dog slik at det alminnelige prinsippet om likebehandling av aksjonærene skal etterleves. Styret kan tildele aksjer til nyansatte. Ved salg av aksjer til ansatte og tillitsmenn kan aksjer selges med inntil 20 % rabatt ut fra gjeldende børskurs. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan således bl.a. skje ved oppgjør i kontanter, ved oppgjør i annet enn penger eller som oppgjør ved fusjon og fisjon.

Selskapets aksjekapital er NOK 5 683 572,25 fordelt på 113 671 445 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Dersom aksjekapitalen eller aksjenes pålydende endres, skal beløpsangivelsene i andre til fjerde setning endres tilsvarende.

Denne styrefullmakt erstatter tidligere styrefullmakt datert 15. mai 2025, og skal gjelde frem til dato for ordinær generalforsamling 2027, dog senest 30. juni 2027.

14. Styrefullmakt til rettet emisjon mot ansatte

Styret har foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre en emisjon av et begrenset antall aksjer for å kunne tilby ansatte i selskapet å kjøpe aksjer i selskapet.

Følgende vedtak ble fattet:

Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer.

Aksjekapital kan i alt forhøyes med inntil NOK 50 000 fordelt på inntil 1.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner. Angivelse av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.

Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksje- og bonusprogram for ansatte i konsernet.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper §10-4.

Fullmakten gjelder frem til dato for ordinær generalforsamling 2027, dog senest 30. juni 2027.

15. Styrefullmakt til emisjon av aksjer i forbindelse med kjøp av virksomhet

Styret har foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 170 507,17 (3 % av pt registrert innbetalte aksjekapital) ved nytegning av aksjer. Begrunnelsen for forslaget er at fullmakten vil gi større fleksibilitet i forbindelse med kjøp av virksomhet.

Følgende vedtak ble fattet:

Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer. Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 170 507,17. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner.

Angivelse av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4.

Styret kan beslutte at aksjeinnskudd skal være andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2. Dersom aksjeinnskudd skal gjøres opp i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskap mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og AF Gruppen ASA.

Fullmakten gjelder frem til dato for ordinær generalforsamling 2027, dog senest 30. juni 2027.

16. Nytt opsjonsprogram for ansatte

Styret har foreslått at det gjennomføres et nytt opsjonsprogram for alle ansatte i konsernet.

Følgende vedtak ble fattet:

Det etableres en ny opsjonsordning for alle ansatte i konsernet AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 5 000 000. Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i AF Gruppen ASA.

Opsjonsordningen innebærer en årlig tildeling av opsjoner for 2026, 2027 og 2028, hvor tildeling starter i 2026. Styret gis fullmakt til å fordele opsjonene mellom ulike grupper av ansatte.

Den ansatte skal betale en pris ved erverv av opsjon på NOK 1,- per opsjon. Utøvelseskursen fastsettes til aksjens markedsverdi.

Utøvelse av opsjoner skal finne sted i løpet av første kvartal 2029 etter styrets nærmere beslutning. Det er et vilkår for å utøve tildelte opsjoner at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i konsernet per 1. mars 2029.

Styret gis fullmakt til å utarbeide de nærmere retningslinjene for ordningen innenfor de rammer som er gitt.

Generalforsamlingen vil sørge for at styret til enhver tid har nødvendig fullmakt til å utstede nye aksjer og/eller erverve egne aksjer, slik at Selskapets forpliktelser overfor de ansatte i henhold til opsjonsordningen kan oppfylles.

17. Fullmakt for styret til å beslutte utdeling av utbytte

Styret har foreslått at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte to ganger per år, fortrinnsvis på ordinær generalforsamling og på styremøtet som fastsetter kvartalsrapport for 3. kvartal.

Følgende vedtak ble fattet:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av tilleggsutbytte for regnskapsåret 2025 med utbetaling i 2. halvår 2026.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, dog senest 30. juni 2027.

Oslo, 13. mai 2026

Morten Grongstad
(sign.)

Ann-Cathrin Aasen
(sign.)

Antall stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen 79 140 946
 Antall aksjer representert på generalforsamlingen i % av totalt antall aksjer (ekskl. egne aksjer) 69,64 %
 Antall aksjonærer representert fysisk eller ved fullmakt 141

Sak	Beskrivelse	FOR		MOT		AVSTÅR	
		Aksjer	Aksjer (i %)	Aksjer	Aksjer (i %)	Aksjer	Aksjer (i %)
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	79 140 946	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
6	Rådgivende avstemming om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	72 881 174	92,09 %	6 047 596	7,64 %	212 176	0,27 %
7	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning	79 108 067	99,96 %	0	0,00 %	32 879	0,04 %
8	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	79 140 936	100,00 %	10	0,00 %	0	0,00 %
9	Fastsettelse av godtgjørelse til styret	79 139 413	100,00 %	10	0,00 %	1 523	0,00 %
10	Valg av styremedlemmer						
10.1	Andresen, Øistein (gjenvalg)	75 323 636	95,18 %	8 949	0,01 %	3 808 361	4,81 %
10.2	Harris, Anne (gjenvalg)	75 323 626	95,18 %	8 959	0,01 %	3 808 361	4,81 %
10.3	Djoudat, Saloume (gjenvalg)	75 308 499	95,16 %	24 086	0,03 %	3 808 361	4,81 %
10.4	Veiby, Erik T. (gjenvalg)	70 920 194	89,61 %	4 410 868	5,57 %	3 809 884	4,81 %
10.5	Holth, Kristian (gjenvalg)	70 960 797	89,66 %	4 370 265	5,52 %	3 809 884	4,81 %
10.6	Ebbesen, Marianne G. (gjenvalg)	71 043 791	89,77 %	4 288 794	5,42 %	3 808 361	4,81 %
10.7	Grongstad, Morten – styreleder (gjenvalg)	70 965 539	89,67 %	4 367 046	5,52 %	3 808 361	4,81 %
11	Valg av valgkomité						
11.1	Holth, Fredrik (gjenvalg)	75 331 062	95,19 %	0	0,00 %	3 809 884	4,81 %
11.2	Stray, Christina (gjenvalg)	75 332 575	95,19 %	10	0,00 %	3 808 361	4,81 %
11.3	Fjeld jr. Tor Øivind (gjenvalg)	75 331 062	95,19 %	0	0,00 %	3 809 884	4,81 %
11.4	Engeland, Roar - leder (gjenvalg)	75 332 585	95,19 %	0	0,00 %	3 808 361	4,81 %
12	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomité	79 140 936	100,00 %	10	0,00 %	0	0,00 %
13	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	79 134 792	99,99 %	755	0,00 %	5 399	0,01 %
14	Styrefullmakt til rettet emisjon mot ansatte	79 140 181	100,00 %	765	0,00 %	0	0,00 %
15	Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	79 140 181	100,00 %	765	0,00 %	0	0,00 %
16	Nytt opsjonsprogram for ansatte	74 236 487	93,80 %	4 904 459	6,20 %	0	0,00 %
17	Fullmakt for styret til å beslutte utdeling av utbytte	79 140 946	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %

Morten Grongstad
(sign.)

Ann-Cathrin Aasen
(sign.)